

## Vedlegg 6 – Valgkomitéens innstilling

### Appendix 6 – Recommendation from the Nomination Committee

*In case of discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail*

Arbeidet til valgkomitéen i Elmera Group ASA styres av selskapets vedtekter. Medlemmene i valgkomitéen er valgt av generalforsamlingen. Valgkomitéen består av følgende medlemmer:

Lisbet K. Nærø (Leder)  
Atle Kvamme  
Ragnhild Stolt-Nielsen

Retningslinjer for valgkomitéens arbeid ble besluttet på generalforsamlingen 21. april 2021 og er tilgjengelig på selskapets webside [investor.fjordkraft.no](http://investor.fjordkraft.no)

#### **Sak 7 - Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg**

##### **7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**

I henhold til Elmera Group ASA sine vedtekter skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets tillitsvalgte.

Valgkomiteen har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt sammenligning av honorar for børsnoterte selskaper i Norge. Valgkomiteen vurderer honorarene til å være på et moderat nivå og noe under gjennomsnittet og medianen av børsnoterte selskaper på Euronext, Oslo Børs.

Det er valgkomiteens oppfatning at styremedlemmene i selskapet bør oppfordres til å eie aksjer i Elmera Group ASA. Dette er også et uttrykt ønske fra flere av selskapets

The Nomination Committee of Elmera Group ASA is governed by the articles of association and the members of the Nomination Committee are elected by the Annual General Meeting. The Nomination Committee consists of the following members:

Lisbet K. Nærø (Chair)  
Atle Kvamme  
Ragnhild Stolt-Nielsen

Guidelines for the Nomination Committee were adopted by the Annual General Meeting on 21 April 2021 and are available on the Company's website [investor.fjordkraft.no](http://investor.fjordkraft.no).

#### **Item 7 – Remuneration to the Board of Directors, Audit Committee, and Compensation Committee**

##### **7.1. Determination of the remuneration to the Board members**

According to Elmera Group ASA's articles of association, the general meeting shall determine the remuneration of the company's elected representatives.

The nomination committee has considered the remuneration to the Board of Directors and compared it to other listed companies in Norway. The nomination committee considers the remuneration as moderate and slightly lower than the average and median of other companies listed on Euronext Oslo Børs.

The nomination committee is of the understanding that the Board of Directors should be encouraged to hold shares in Elmera Group ASA. The Group's largest

største aksjonærer. Styremedlemmers aksjeeierskap er også i samsvar med Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Det er valgkomiteens anbefaling for kommende periode at honorarene til styremedlemmene og medlemmene i de ulike utvalgene økes med 10 %, og at det oppfordres til å bruke det økte honoraret til å kjøpe aksjer i selskapet.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:*

*Styrets leder: Ny sats NOK 533 500  
Gammel sats: NOK 485 000*

*Aksjonærvalgte medlemmer:  
Ny sats: NOK 298 100  
Gammel sats: NOK 271 000*

*Ansattvalgte styremedlemmer:  
Ny sats: NOK 119 900  
Gammel sats: NOK 109 000.*

*Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 5 500 per møte, gammel sats NOK 5 300.*

## **7.2. Fastsettelse av honorar til Revisjonsutvalgets medlemmer**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:*

*Leder revisjonsutvalg:  
Ny sats NOK 147 400  
Gammel sats NOK 134 000*

*Medlem revisjonsutvalg:  
Ny sats NOK 102 300  
Gammel sats NOK 93 000*

shareholders support this view, and it is also in line with The Norwegian Code of Practice for Corporate Governance.

The nomination committee recommends a 10% increase in remuneration to the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee and encourages that the increase in remuneration is used to acquire shares in the Company.

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

*Members of the board receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:*

*Chair: New remuneration NOK 533,500  
Previous remuneration: NOK 485,000*

*Shareholders elected board members:  
New remuneration: NOK 298,100  
Previous remuneration: NOK 271,000*

*Employee elected board members:  
New remuneration: NOK 119,900  
Previous remuneration: NOK 109,000.*

*Alternate for employee elected board members receive NOK 5,500 per meeting, previous remuneration NOK 5,300 per meeting.*

## **7.2. Determination of remuneration to members of the Audit Committee**

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

*Members of the audit committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:*

*Chair of the audit committee:  
New remuneration: NOK 147,400  
Previous remuneration: NOK 134,000*

*Members of the audit committee:  
New remuneration: NOK 102,300  
Previous remuneration: NOK 93,000*

### **7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:*

*Leder kompensasjonsutvalget:  
Ny sats NOK 71 500  
Gammel sats NOK 65 000*

*Medlem kompensasjonsutvalget:  
Ny sats NOK 48 400  
Gammel sats NOK 44 000*

*Øvrige forhold:  
Ansattvalgte medlemmer av revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg mottar ikke honorar.*

*Eventuelle reisekostnader godtgjøres etter regning.*

### **Sak 8 - Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer**

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.  
Forslag til vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:

*Leder valgkomité:  
Ny sats: NOK 55 000  
Gammel sats: NOK 53 000*

*Medlem valgkomité:  
Ny sats: NOK 33 500  
Gammel sats: NOK 32 000*

### **Sak 9 – Valg av medlemmer til valgkomité**

Valgkomiteen har for perioden 2022 til 2023 bestått av:

### **7.3. Determination of remuneration for the members of the compensation committee**

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

*The members of the compensation committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:*

*Chair of the compensation committee:  
New remuneration: NOK 71,500  
Previous remuneration: NOK 65,000*

*Member of the compensation committee:  
New remuneration: NOK 48,400  
Previous remuneration: NOK 44,000*

*Other:  
Employee elected members of the audit committee and the compensation committee do not receive any remuneration.*

*Any travel expenses are covered as per invoice.*

### **Item 8 – Determination of remuneration for the members of the nomination committee**

The general meeting resolves the remuneration for the nomination committee.  
Proposed resolution:

The members of the nomination committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:

*Chair of the nomination committee:  
New remuneration: NOK 55,000  
Previous remuneration: NOK 53,000*

*Members of the nomination committee:  
Net remuneration: NOK 33,500  
Previous remuneration: NOK 32,000*

### **Item 9 – Election of members to the nomination committee**

For the period 2022 to 2023 the Nomination Committee has comprised of:

Leder Lisbet K. Nærø (leder) (2023)  
Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)  
Atle Kvamme (2024)

Lisbet K. Nærø har ledet valgkomiteen i Elmera Group ASA siden børsnoteringen i 2018. Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Lisbet K. Nærø som leder. Som nytt medlem til valgkomiteen foreslås Brede Selseng som representerer Rieber & Søn AS. Rieber & Søn AS eier 3,95 millioner aksjer i Elmera Group ASA.

#### Brede Selseng

Brede Selseng er ansatt som Investment Manager i Rieber & Søn AS hvor han arbeider med verdipapirer og har oppfølgingsansvar for enkeltinvesteringer innen direkte investeringer. Han har tidligere vært CFO i PSW Group og Ferde og har erfaring fra bank og kapitalmarked hvor han arbeidet 8 år i DnB Markets og 2 år i Sbanken. Selseng er utdannet siviløkonom fra NHH og har en MBA fra NHH/AFF.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

*Lisbet Nærø gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på 2 år.*

*Brede Selseng velges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år.*

#### **Sak 10 – Valg av styremedlemmer**

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven og vedtektene for Elmera Group ASA velge styrets medlemmer.

Valgkomiteen har lagt opp sitt arbeid i samsvar med gjeldende retningslinjer for valgkomiteen som sist ble oppdatert og godkjent av generalforsamlingen den 21. april 2021. Retningslinjene er tilgjengelig på Elmera Groups nettside.

Lisbet K. Nærø (chair) (2023)  
Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)  
Atle Kvamme (2024)

Lisbet K. Nærø has been chair of the nomination committee since the listing of Elmera Group ASA in 2018. The nomination committee proposes re-election of Lisbet K. Nærø as chair. The nomination committee proposes Brede Selseng as new member of the nomination committee. Selseng represents Rieber & Søn AS. Rieber & Søn AS hold 3.95 million shares in Elmera Group ASA.

#### Brede Selseng

Brede Selseng is employed as Investment Manager in Rieber & Søn AS, where he works with securities and follows up the company's direct investments. He has previously been CFO in PSW Group and Ferde and has experience from banking and the capital markets through 8 years in DnB Markets and 2 years in Sbanken. Selseng holds a Master of Science in Economics and Business Administration (siviløkonom) and an MBA from the Norwegian School of Economics (NHH)/AFF.

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

*Chair of the nomination committee Lisbet Nærø is re-elected for a period of 2 years.*

*Member of the nomination committee Brede Selseng is elected for a period of 2 years.*

#### **Item 10 - Election of members to the Board of Directors**

According to the joint stock public companies act and Elmera Group ASA's articles of association, the general meeting elects the members of the board of directors.

The Nomination Committee has worked according to the prevailing guidelines for the nomination committee, approved by the general meeting on 21 April 2021. The guidelines are available on Elmera Group's webpage.

Alle aksjonærer har rett til å foreslå kandidater til styret og valgkomiteen gjennom selskapets nettside. Valgkomiteen har mottatt et forslag til styrekandidat gjennom denne kanalen. Vedkommende er blitt vurdert i forhold til den kompetanseprofilen valgkomiteen har definert. Valgkomiteen ønsker å oppfordre selskapets aksjonærer til å komme med forslag til kandidater.

Valgkomiteen har avholdt 5 møter. Valgkomiteen har gjennomført separate møter med styrets leder og administrerende direktør. I tillegg har valgkomiteens leder hatt en til en møter med alle aksjonærvalgte styremedlemmer. Valgkomiteens leder har også ført samtaler med flere av de største aksjonærene i selskapet.

Styret har gjennomført 9 styremøter det siste året. I tillegg ble det avholdt tre styremøter der dokumenter ble distribuert og signert via epost.

Styret i Elmera Group ASA har for valgperioden 2022 – 2023 bestått av 8 medlemmer. Fem av medlemmene er valgt av generalforsamlingen. Styret har i dag følgende aksjonærvalgte medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

	Valgt til:
Steinar Sønsteby, styreleder	(2024)
Live Bertha Haukvik	(2024)
Heide Theresa Ose	(2023)
Tone Wille	(2023)
Per Oluf Solbraa	(2023)

For å kunne representere aksjonærfelleskapets interesser på en best mulig måte har valgkomiteen i sitt arbeid lagt vekt på at styret har en bred og allsidig sammensetning som hensyntar selskapets strategi, behov for kompetanse og mangfold på en god måte. Viktigheten av å ha bransjekunnskap representert i styret er vektlagt, så også behovet for styrket

All shareholders have the right to suggest candidates to the board and nomination committee through the company's webpage. The Nomination Committee has received one proposal for a board candidate through this channel. The individual has been evaluated in relation to the competence profile defined by the Nomination Committee. The Nomination Committee would like to encourage the company's shareholders to submit proposals for candidates.

The Nomination Committee has held five meetings. The Nomination Committee has been conducted separate meetings between the chair of the board and the CEO and the Nomination Committee. The Nomination Committee has also conducted 1:1 meetings with all the shareholder-elected board members. The Chair of the Nomination Committee has conducted conversations with the company's largest shareholders.

The Board of Directors held a total of nine meetings during the year. In addition, three Board meetings were held as the circulation and signing of documents via email.

For the 2022 – 2023 election period, the Board of Elmera Group ASA has comprised 8 members. Five of the members are elected by the general meeting. The Board currently has the following shareholder-elected members, where the period they are elected for is in parentheses:

	Elected until:
Steinar Sønsteby, Chair	(2024)
Live Bertha Haukvik	(2024)
Heide Theresa Ose	(2023)
Tone Wille	(2023)
Per Oluf Solbraa	(2023)

In order to represent the interests of the shareholder community in the best possible way, the Nomination Committee has emphasised in its work that the Board of Directors should have a broad and balanced composition that takes into consideration the company's strategy, need for expertise and diversity in a good way. The importance of having industry knowledge represented on

kompetanse relatert til ESG rapportering. Valgkomiteen har også gjennomgått styrets egevaluering.

Valgkomiteen innstiller på å gjøre gjenvalg av Heidi Theresa Ose og Per Oluf Solbraa. Tone Wille stiller ikke til gjenvalg.

Valgkomiteen anser kravene i NUES kapittel 8 vedrørende uavhengighet til å være ivaretatt. Det er valgkomiteens oppfatning at selskapets styresammensetning vil kunne handle til det beste for aksjonærfellesskapets interesser uavhengig av særinteresser.

Samtlige av de innstilte kandidater har bekreftet at de stiller til valg ved generalforsamlingen 26. april 2023. Egnethetsvurdering er gjennomført.

De innstilte kandidater har følgende erfaringsbakgrunn og kompetanse:

#### Per Oluf Solbraa

Per Oluf Solbraa har vært styremedlem i Elmera Group ASA siden mai 2021.

Per Oluf Solbraa er konsernsjef i Gudbrandsdal Energi Holding AS og har vært viseadministrerende direktør i Gudbrandsdal Energi Holding AS 2012 – 2019. Fra 2005 til 2012 var han kommunalsjef i Nord-Fron kommune og har siden 1989 innehatt flere ulike lederstillinger i Nord-Fron kommune.

Solbraa er styreleder Gudbrandsdal Energi Produksjon AS, Gudbrandsdal Energi Fiber AS, Gudbrandsdal Energi Fornybar AS og Varde Investeringslaug AS. Solbraa er styremedlem i On Energi AS.

Per Oluf Solbra er utdannet økonom ved Norges Miljø- og biovitenskaplige universitet (NMBU) 1985 – 1989. Han har deltatt i AFF

the Board is emphasised, as is the need for strengthened expertise related to ESG and the company's international efforts.

The Nomination Committee recommends the re-election of Heidi Theresa Ose and Per Oluf Solbraa. Tone Wille does not run for re-election.

The Nomination Committee considers that the requirements in Chapter 8 of NUES concerning independence have been safeguarded. It is the opinion of the Nomination Committee that the composition of the company's Board of Directors will be able to act in the best interests of the shareholder community regardless of special interests.

All of the nominated candidates have confirmed that they will run for election at the General Meeting on 26 April 2023. A suitability assessment has been carried out.

The nominated candidates have the following experience background and competence:

#### Per Oluf Solbraa

Per Oluf Solbraa has been a member of the Board of Directors in Elmera Group ASA since May 2021.

Per Oluf Solbraa is the CEO of Gudbrandsdal Energi Holding AS and has been deputy Managing Director of Gudbrandsdal Energi Holding AS 2012-2019. From 2005 until 2012 he was an executive director in the municipality of Nord-Fron and has since 1989 held several positions within the administration of the municipality of Nord-Fron.

Mr. Solbraa is a chair of the Board of Directors in Gudbrandsdal Energi Produksjon AS, Gudbrandsdal Energi Fiber AS, Gudbrandsdal Energi Fornybar AS and Varde Investeringslaug AS. Solbraa and On Energi AS.

Mr. Solbraa holds a master's degree in business administration from the Norwegian University of Life Sciences (NMBU) 1985-

lederutviklingsprogram Samspill & Ledelse i 2014.

Han er født 1962 og bor i Sør-Fron i Gudbrandsdalen. Han representerer Gudbrandsdal Energi Holding AS og eier personlig ingen aksjer i Elmera Group ASA.

#### Heidi Theresa Ose

Heidi Theresa Ose har vært styremedlem i Elmera Group ASA siden mai 2019.

August 2022 tiltrådte Ose som leder for forretningsutvikling i Store Norske Energi AS. Fra april 2021 til august 2022 var Ose daglig leder for Akershus Energi Sol AS. I perioden 2018-2021 var Ose ansatt i SN Power, der hun hadde rollene som direktør for forretningsutvikling Asia (2019-2021) og direktør for vannkraftutvikling (2018-2019). Ose ble ansatt i Sweco Norge i 2009. Hun har vært Senior Vice President for vannkraft og dammer i Sweco Norge AS (2017-2018) og områdesjef for vannkraft (2013-2016), prosjektleder og vannkraftplanlegger (2011-2013), trainee innen vannkraft (2009-2011). Hun har jobbet for Statkraft AS med vannkraft i Albania (2008-2009).

Heidi T. Ose er utdannet Master of Science innen Energy and Environment ved Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU). Hun har studert «Energy systems for Developing Countries» ved Makerere universitet i Uganda. Hun har videre studert Prosjektledelse ved Høgskolen i Oslo og Akershus og styrearbeid ved Handelshøgskolen BI.

Heidi Theresa Ose er født i 1983 og bor i Oslo. Hun eier 1500 aksjer i Elmera Group ASA.

#### Anne Marit Steen

Som nytt styremedlem forslås Anne Marit Steen.

1989. He attended the AFF management programme in 2014.

Per Oluf Solbraa was born in 1962 and lives in Sør-Fron in Gudbrandsdalen. He represents Gudbrandsdal Energi Holding AS and is personally not holding any shares in Elmera Group ASA.

#### Heidi Theresa Ose

Heidi Theresa Ose has been a member of the board of directors of Elmera Group ASA since May 2019.

Since August 2022, Ose has been employed as head of business development in Store Norske Energi AS. From April 2021 to August 2022, Ose was the CEO of Akershus Energi Sol. Heidi Theresa Ose has been employed as Director of Hydropower Development in SN Power from 2018 until 2021. Ms. Ose was employed at Sweco Norway in 2009 and has broad experience from hydropower projects in South-America, Africa and Asia. She has been Senior Vice President of Hydropower and Dams in Sweco Norge AS (2017-2018) and Area Manager for Hydropower (2013-2016), Project Manager and Hydropower Planner (2011-2013), Trainee in hydropower (2009-2011). She has worked for Statkraft AS with hydropower in Albania (2008-2009).

Heidi T. Ose holds a Master of Science in Energy and Environment from the Norwegian University of Science and Technology (NTNU). She has studied Energy Systems for Developing Countries at Makerere University in Uganda. She has also studied Project Management at Oslo University of Applied Science and Management Competence at Board Level at the Norwegian Business School (BI).

Heidi Theresa Ose was born in 1983 and lives in Oslo. She holds 1,500 shares in Elmera Group ASA.

#### Anne Marit Steen

Anne Marit Steen is proposed as new member of the Board of Directors.

Anne Marit Steen har vært CFO i Eviny-konsernet (tidligere BKK-konsernet) i 8 år, fra 2015 til 2023. Før det var hun økonomidirektør i DNB Livsforsikring ASA fra 2008 til 2015. Hun har også 8 års erfaring som økonomidirektør i konsernet GC Rieber, fra 2000 til 2008. Før det har hun bl.a. hatt stillinger i GC Rieber Eiendom og eiendomsavdelingen i Vital Forsikring.

Steen har tung kompetanse innenfor finans og økonomiområdet, og vil være et viktig bidrag for å styrke denne kompetansen både i styret og i revisjonsutvalget.

I Eviny har Steen vært ansvarlig for økonomistyring, finans og virksomhetsstyring og har vært administrasjonens ansvarlige for styrets revisjonsutvalg. Utvikling av gode systemer for integrert rapportering inklusiv bærekrafts rapportering har vært et sentralt satsingsområde de senere år. Steen har hatt flere styreverv i og utenfor Eviny-konsernet.

Anne Marit Steen er utdannet siviløkonom fra Sivilutdanningen i Bodø og har en Executive MBA fra NHH. Hun er også sivilingeniør fra NTNU, og har deltatt på styreprogrammet til NHH.

Anne Marit Steen er født i 1961 og bor i Bergen. Hun eier ikke aksjer i Elmera Group ASA.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Per Oluf Solbraa gjenvelges for en periode på 2 år.*

*Heidi Theresa Ose gjenvelges for en periode på 2 år.*

*Anne Marit Steen velges for en periode på 2 år.*

Anne Marit Steen held the position as CFO in the Eviny Group (formerly BKK) for 8 years, from 2015 to 2023. Prior to that she held the position as finance director in DNB Livsforsikring ASA from 2008 to 2015. She has 8 years of experience as finance director in GC Rieber, from 2000 to 2008 and has held several positions in GC Rieber Eiendom and the property department of Vital Forsikring.

Steen has extensive experience within finance and will strengthen the Board of Directors' and the Audit Committee's competence in this area.

Steen has been responsible for finance and performance management in Eviny and represented the administration in the Audit Committee. Systems for integrated financial reporting and ESG reporting has been a key focus area over the last years. Steen has been a member of several board of directors, both within and outside the Eviny group.

Anne Marit Steen holds a Master of Science in Economics and Business Administration (siviløkonom) from Bodø and an MBA from the Norwegian School of Economics (NHH). She also holds a Master of Science in Construction Engineering (sivilingeniør) from the Norwegian University of Science and Technology (NTNU) and has participated in NHH's board program.

Anne Marit Steen was born in 1961 and lives in Bergen. She does not hold shares in Elmera Group ASA.

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

*Per Oluf Solbraa is re-elected for a period of 2 year.*

*Heidi Theresa Ose is re-elected for a period of 2 years.*

*Anne Marit Steen is elected for a period of 2 years.*



Bergen, 28. mars 2023  
Valgkomiteen for Elmera Group ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)  
Atle Kvamme  
Ragnhild Stolt-Nielsen

Bergen, 28 March 2023  
The Nomination Committee Elmera Group  
ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)  
Atle Kvamme  
Ragnhild Stolt-Nielsen